

Halbjahresbericht zum 29. Februar 2008



**HANSAaccura**  
**HANSAbalance**  
**HANSAcentro**  
**HANSAdynamic**

# Inhaltsverzeichnis

## **Gemischte Sondervermögen**

Konjunktur, Kapitalmärkte und  
die Entwicklung der Fonds                      Seite 3

Tätigkeitsberichte  
für das 1. Halbjahr 2007/2008                      Seite 5

Vermögensaufstellung der Fonds

HANSAaccura                                      Seite 7

HANSAbalance                                      Seite 9

HANSAcentro                                      Seite 12

HANSAdynamic                                      Seite 15

per 29.02.2008

Kapitalanlagegesellschaft,  
Depotbank und Gremien                      Seite 19

# Konjunktur, Kapitalmärkte und die Entwicklung der Fonds

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung der Gemischten Sondervermögen **HANSAaccura**, **HANSAbalance**, **HANSAcentro** und **HANSAdynamic** in der Zeit vom 1. September 2007 bis 29. Februar 2008.

Die Sondervermögen erwerben Investmentanteile und unterscheiden sich in ihrer Anlagepolitik in erster Linie durch den Anteil der jeweils gehaltenen Aktienfonds. Diesbezüglich meiden wir bei HANSAaccura grundsätzlich diese mit größeren Risiken behaftete Fondskategorie. Dagegen streben wir bei HANSAbalance eine Aktienfondsquote von etwa 20 %, bei HANSAcentro von etwa 50 % und im HANSAdynamic eine solche von etwa 90 % an. Die jeweilige Anlagepolitik ist somit wertbewahrend, risikoor, ausgewogen bzw. chancenreich ausgerichtet, was sich in der Regel in den Schwankungen der Anteilwerte auswirkt. HANSAdynamic schwankt wesentlich stärker als HANSAaccura, sollte längerfristig allerdings auch einen höheren Wertzuwachs erwarten lassen. Alle vier Sondervermögen erwerben Anteile an Offenen Immobilienfonds. Dabei lassen wir uns von der Überlegung leiten, dass durch diese Strategie erfahrungsgemäß die Risiken im Verhältnis zu den erwarteten Wertzuwächsen überproportional reduziert werden können.

Im Berichtszeitraum blieb die weltwirtschaftliche Entwicklung zunächst weiterhin stabil, wozu insbesondere die robuste Lage in den Schwellenländern beitrug. Im weiteren Verlauf gewannen allerdings zunehmend diejenigen Indikatoren an Bedeutung, die eine Abschwächung des weltwirtschaftlichen Wachstums signalisierten. Dabei übte insbesondere die deutliche Verlangsamung der wirtschaftlichen Aktivitäten in den USA einen dämpfenden Effekt auf die Weltkonjunktur aus. Dort nahm das reale Bruttoinlandsprodukt im vierten Quartal 2007 auf Jahresrate hochgerechnet nur noch um 0,6 % gegenüber dem Vorquartal zu, nachdem die Rate im vorangegangenen Dreimonatszeitraum noch um 4,9 % zugelegt hatte. Ursachen waren zum einen die Schwäche der Wohnungsbauinvestitionen und zum anderen die geringeren Konsumausgaben. Im Euro-Währungsgebiet verlangsamte sich das Wachstumstempo zum Jahreswechsel 2007/2008 ebenfalls. Die jüngsten Indikatoren zum Unter-

nehmens- und Verbrauchervertrauen lassen zwar eine weitere Abschwächung, aber kein Abgleiten in eine Rezession erwarten.

In Japan verlor die konjunkturelle Aktivität in den letzten Monaten ebenfalls an Kraft, wobei vor allem der drastische Rückgang des Neubaus von Wohn- und Gewerbeimmobilien belastete. Robust blieb hingegen die Exportnachfrage nach japanischen Erzeugnissen insbesondere aus den aufstrebenden Staaten Asiens. In diesen Schwellenländern ragte erneut das dynamische Wachstum der chinesischen Volkswirtschaft heraus, in der sich allerdings zunehmend der Inflationsdruck verstärkte. Dies galt zunehmend auch für die OECD-Länder, die angesichts stark gestiegener Rohstoffpreise eine Beschleunigung des Anstiegs der Verbraucherpreise registrierten. Im Dezember lag die Rate bei 3,3 % gegenüber 2,2 % im September. Die Kerninflation, d. h. die Teuerung der Nahrungsmittel und Energie, bewegte sich hingegen wenig verändert bei etwa 2 %.

Angesichts der spürbaren Abschwächung des US-Wohnimmobilienmarktes, die eine Krise des Marktes mit Verbriefungen zweitklassiger Hypothekenschulden auslöste, sah sich die US-Notenbank veranlasst, den Zinssatz für Tagesgeld seit September 2007 deutlich, und zwar in fünf Schritten von 5,25 % auf 3 % zu senken. Die Europäische Zentralbank (EZB) folgte dieser Geldpolitik nicht. Allerdings setzte sie die Zinserhöhungspolitik nicht weiter fort, sondern beließ den Leitzins bei 4 %. Die Auswirkungen auf die Rentenmärkte waren entsprechend: Die Renditen für US-Staatsanleihen fielen kräftig zurück. So rentierten zweijährige Titel zuletzt mit 1,64 % nach 4,15 % zu Beginn des Berichtszeitraumes. Zehnjährige Titel erbrachten mit 3,53 % mehr als 1 % weniger als Ende August 2007. Trotz unveränderter Geldpolitik der EZB strahlte die Entwicklung des US-amerikanischen Rentenmarktes auf die Tendenz des europäischen aus: Die Rendite zweijähriger Bundesanleihen fiel von 4,01 % auf 3,16 % und diejenige zehnjähriger Titel von 4,24 % auf 3,89 %.

An den Aktienmärkten führten die Ende Juli/Anfang August 2007 zutage getretenen Probleme am US-Hypothekenmarkt zu einer grundlegend veränderten Risikowahrnehmung der Investoren. Vermochten die Notierungen im letzten Quartal 2007 ihr im historischen Ver-

gleich hohes Niveau noch überwiegend zu halten, so waren seit Jahresbeginn 2008 kräftige Kursverluste zu verzeichnen. Per Saldo verloren die maßgeblichen Indizes im Berichtszeitraum zwischen 10 % und 18 % an Wert. Für den am US-amerikanischen und britischen Markt investierenden Anleger wurde das Ergebnis zusätzlich durch die spürbare Abschwächung des US-Dollar und des Britischen Pfundes gegenüber dem Euro beeinträchtigt.

Die Offenen Immobilienfonds haben die Talsohle hinsichtlich des Vermietungsstandes inländischer Immobilien überwunden. Darüber hinaus war es ihnen möglich, diverse inländische Objekte zu attraktiven Preisen zu veräußern. Ferner zahlte sich die in der Vergangenheit betriebene Europäisierungsstrategie aus. Im Ergebnis konnte der HANSAimmobilia den Berichtszeitraum mit einer gegenüber der entsprechenden Vorjahresperiode nochmals verbesserten Wertsteigerung abschließen. Vor dem Hintergrund der skizzierten Tendenzen an den Finanzmärkten erzielten die Sondervermögen die folgende Wertentwicklung:

**Wertentwicklung der Dachfonds  
der HANSAINVEST im Zeitraum  
1.9.2007 bis 29.2.2008**

HANSAaccura	Class A	+ 2,4 %
	Class S	+ 2,4 %
HANSAbalance	Class A	- 0,8 %
	Class S	- 0,7 %
HANSAcentro	Class A	- 4,8 %
	Class S	- 4,8 %
HANSAdynamic	Class A	-11,1 %
	Class S	-11,1 %

Hamburg, im März 2008

Mit freundlicher Empfehlung  
Ihre  
HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung:  
Nicholas Brinckmann, Gerhard Lenschow,  
Dr. Jörg W. Stotz, Lothar Tuttas

# Tätigkeitsbericht für das 1. Halbjahr 2007/2008

**HANSAaccura** ist ein eigens für die „Riesterrente“ konzipiertes Sondervermögen der HANSAINVEST. Der Fonds wurde am 2. Januar 2002 aufgelegt. Die Zielsetzung ist, auch dem AVMG-Sparer, der bis zum Beginn seiner Rente nur noch über eine kurze Ansparphase verfügt, eine riesterfähige Kapitalanlagemöglichkeit zu bieten. Daher ist HANSAaccura auf Werterhalt ausgerichtet und ausschließlich mit Renten-, Geldmarkt- und Immobilienfonds bestückt. Um die eingezahlten Beiträge der Kunden zusagen zu können, wird mit einem value at risk Konzept darauf geachtet, dass stets eine positive Wertentwicklung erzielt wird. Entsprechend dieser formulierten Zielsetzung des Fonds erwarben wir im Geschäftshalbjahr mit den immer noch geringen Mitteln zu etwa gleichen Teilen die hauseigenen Produkte HANSAgeldmarkt, HANSAzins, HANSArenta, HANSAinternational und HANSAimmobilia.

Die Anlagepolitik des **HANSAbalance** wurde zur Auflegung am 1. Juli 1999 langfristig festgelegt. Den seinerzeit formulierten Investmentstil setzten wir fort. Nur bei extremen Abweichungen von der an der Historie gemessenen fundamentalen Bewertung der Aktienmärkte überdenken wir die strategische Aktienfondsquote des Sondervermögens. Diese liegt gewöhnlich bei 20 % des Fondsvermögens, kann aber zwischen 10 % und 30 % variieren. Infolgedessen ist der Bestandteil an wertstabilen Renten- und Offenen Immobilienfonds 70–90 %. Angesichts der in der Berichtsperiode sehr volatilen Bewegungen der Aktienmärkte haben wir nahe der Indexhöchststände an diversen Aktienmärkten die Quote an Aktienfonds von 21,9 % auf zeitweise unterhalb 20 % gesenkt. Nachdem die Aktienmärkte deutliche Kurskorrekturen hinnehmen mussten, nutzten wir diese Gelegenheit zur Aufstockung des Aktienfondsanteils auf wieder 20,8 %. Größere Anpassungen nehmen wir gewöhnlich jeweils in den Monaten Februar und August vor, da wir zu den Zeitpunkten jeweils eine strategische Kapitalmarktbeurteilung vornehmen. Wir veräußerten die weltweit anlegenden Aktienfonds Nordglobal und UBS Global Key Select. Dafür erwarten wir Aktienfonds der gleichen Anlagekategorie von DWS (Astra) und LBB-Invest (Lingohr). Des Weiteren veräußerten wir die auf Wandelanleihen spezialisierten Fonds Nord-

cumula und Parvest CV. Zudem nahmen wir noch einen Austausch des Rentenfonds Gerling Rendite in Robeco-Lux-O-Rente vor, wobei die Anteilskäufe des Robecofonds noch nicht zum Berichtsende verbucht waren. Knapp 2 % des Sondervermögens sind temporär in dem hauseigenen Geldmarktfonds HANSAgeldmarkt angelegt. Der Anteil an Fonds fremder KAGen hat sich im Berichtszeitraum durch diese Transaktionen von 20,7 % auf 17,5 % verringert.

Zum Berichtsende war das Sondervermögen zu 20,8 % in national und international anlegenden Aktienfonds, zu 57,0 % in Rentenfonds, zu 19,6 % im Offenen Immobilienfonds HANSAimmobilia und zu 0,6 % in Liquidität aufgeteilt, wenn man die Anteilskäufe des Robecofonds bereits berücksichtigt.

Die Anlagepolitik des **HANSAcentro** ist mit einer ausgewogenen Strategie wachstumsorientiert ausgerichtet. Diese Ausgewogenheit erreichen wir durch die Zusammensetzung von eher wertstabilen Renten- und Immobilienfonds und chancenreichen Aktienfonds. Entsprechend dieser Vorgabe legten wir im Berichtshalbjahr die Mittel aufgrund der erhöhten Volatilität an den Aktienbörsen überwiegend in der risikoärmeren Kategorie von Renten- und Immobilienfonds an, um das Sondervermögen entsprechend auszubalancieren.

Der Aktienfondsanteil blieb im Stichtagsvergleich mit 50,1 % nahezu stabil. Nach der inzwischen vier Jahre währenden freundlichen Entwicklung an den Aktienbörsen schien unserer Ansicht nach zwischenzeitlich eine faire Bewertung dieser Assetklasse erreicht zu sein, so dass wir die Aktienfondsquote temporär auf 45 % senkten. Nach den zum Teil heftigen Kurskorrekturen an den Aktienmärkten zu Beginn des Jahres 2008 erhöhten wir die Quote wieder in Richtung unserer angestrebten 50 %.

In den Zielfondsallokationen nahmen wir einen Austausch bei den weltweit anlegenden Aktienfonds von Nordglobal in Lingohr Systematic LBB vor. Zudem veräußerten wir zur Bereinigung des Zielfondsportfolios die Fonds Nordglobal, DWS Japan und Parvest CV.

Für die sicherheitsorientierten Fonds bevorzugten wir weiterhin unsere hauseigenen Fonds. Der Fondsanteil am HANSAimmobilia belief sich zuletzt auf 13,8 %, die Rentenfondsquote betrug zum Berichtsende 35,8 %.

**HANSAdynamic** legt grundsätzlich ungefähr 90 % des Fondsvermögens in Aktienfonds unterschiedlicher Kategorien an. Die Anlagephilosophie ist darauf ausgerichtet, die vielfältigen Chancen an den Aktienmärkten verschiedener Regionen zu nutzen. Den Vorteil der Diversifikation der Managementstile durch Aufnahme von Fonds fremder KAGen haben wir in der Weise gesteigert, indem wir den Fremdfondsanteil während des Berichtszeitraums weiter auf 71,5 % erhöhten.

Der Schwerpunkt der Fondsanlagen richtete sich mit 54,1 % Anteil auf europäische und deutsche Aktienfonds, wobei aufgrund der geringeren Volatilität europäische Aktienfonds bei Neuanlagen den Vorzug erhielten. Die Regionen Amerika und Asien decken wir mit insgesamt zehn entsprechenden Zielfonds ab, die möglichst unterschiedliche Anlagestrategien verwenden. Neu aufgenommen haben wir mit dem DWS Astra (DJE) und Lingohr Systematic LBB zwei weltweit anlegende Aktienfonds. Dagegen veräußerten wir die Aktienfonds Nordglobal und UBS Global Key Select der gleichen Anlagekategorie. Zudem veräußerten wir zur Bereinigung des Zielfondsportfolios die Aktienfonds Nordeuropa Dividende, UBS Midcaps Germany und DWS Japan. Ansonsten haben wir die neu zugeflossenen Mittel in gewohnter Weise in gehaltene Aktienfonds investiert. Das Sondervermögen war zum Berichtsende nahezu vollständig in Zielfonds investiert. Mit der Beimischung von relativ wertstabilen hauseigenen Immobilien- und Rentenfonds erreichen wir aufgrund der hohen Ertragseffizienz eine überproportionale Risikominderung gegenüber Sondervermögen, die ausschließlich Aktienfonds halten. Die Quoten an HANSAimmobilia und HANSArenta betragen zuletzt jeweils 7,5 % bzw. 2,0 % des Fondsvermögens. Die Aktienfondsquote betrug 90 %.



# HANSAaccura

Fondsvermögen: EUR: 1.889.700,54 (1.806.751,08)

Umlaufende Anteile: Stück Class A: 32.431 (33.351); Class S: 1.843 (1.843)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

<b>Gruppeneigene inländische sonstige Investmentanteile</b>	1.475	78,08	(78,37)
<b>Anteile an gruppeneigenen Offenen Immobilienfonds</b>	369	19,51	(20,01)
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	46	2,41	( 1,62)
	1.890	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2007)

# HANSAaccura

## Vermögensaufstellung zum 29.02.2008

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2008	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>KAG-eigene Immobilien-Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene Offene Immobilienfonds<sup>1)</sup></b>									
HANSAimmobilia	DE0009817700		ANT	7.165	380	965	EUR 51,460000	368.710,90	19,51
Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen							EUR	368.710,90	19,51
<b>Sonstige Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene sonstige Investmentanteile<sup>1)</sup></b>									
HANSAgeldmarkt	DE0009766212		ANT	7.205	380	510	EUR 51,260000	369.328,30	19,54
HANSAinternational Class A	DE0008479080		ANT	21.390	1.100	1.560	EUR 17,160000	367.052,40	19,42
HANSArenta	DE0008479015		ANT	15.595	800	1.350	EUR 23,640000	368.665,80	19,51
HANSAzins	DE0008479098		ANT	14.425	750	1.120	EUR 25,630000	369.712,75	19,56
Summe der sonstigen Investmentanteile							EUR	1.474.759,25	78,03
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.843.470,15	97,54
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	46.926,48				46.926,48	2,48
Summe der Bankguthaben							EUR	46.926,48	2,48
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	64,32				64,32	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	64,32	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>*)</sup></b>									
			EUR	-760,41			EUR	-760,41	-0,04
<b>Fondsvermögen</b>									
Anteilwert Class A							EUR	55,13	
Umlaufende Anteile Class A							STK	32,431	
Anteilwert Class S							EUR	55,20	
Umlaufende Anteile Class S							STK	1,843	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									97,54
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

\*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Depotgebühr

<sup>1)</sup> Die Verwaltungsvergütung für KAG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAimmobilia	0,5000 % p. a.
HANSAinternational Class A	0,9600 % p. a.
HANSArenta	0,7200 % p. a.
HANSAzins	0,6000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

KAG-eigene Investmentanteile: per 29.02.2008

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Fehlanzeige</b>				



# HANSAbalance

Fondsvermögen: EUR: 68.115.886,31 (74.266.269,62)

Umlaufende Anteile: Stück Class A: 1.173.669 (1.265.900); Class S: 1.928 (1.708)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

<b>Gruppeneigene inländische sonstige Investmentanteile</b>	40.499	59,46	(59,61)
<b>Gruppeneigene ausländische sonstige Investmentanteile</b>	1.894	2,78	( 2,65)
<b>Gruppenfremde inländische sonstige Investmentanteile</b>	1.846	2,71	( 7,44)
<b>Gruppenfremde ausländische sonstige Investmentanteile</b>	6.010	8,82	(10,58)
<b>Anteile an gruppeneigenen Offenen Immobilienfonds</b>	13.331	19,57	(19,60)
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	4.536	6,66	( 0,11)
	68.116	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2007)

# HANSAbalance

## Vermögensaufstellung zum 29.02.2008

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2008	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>KAG-eigene Immobilien-Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene Offene Immobilienfonds<sup>1)</sup></b>									
HANSAimmobilia	DE0009817700		ANT	259.050	0	36.500	EUR 51,460000	13.330.713,00	19,57
Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen							EUR	13.330.713,00	19,57
<b>Sonstige Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene sonstige Investmentanteile<sup>2)</sup></b>									
HANSAgeldmarkt	DE0009766212		ANT	25.000	25.000	0	EUR 51,260000	1.281.500,00	1,88
HANSAamerika	DE0009799726		ANT	19.000	0	0	EUR 32,140000	610.660,00	0,90
HANSAasia	DE0009799734		ANT	21.545	0	8.000	EUR 33,200000	715.294,00	1,05
HANSAeffekt	DE0008479106		ANT	29.900	0	6.000	EUR 48,790000	1.458.821,00	2,14
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	59.500	0	2.000	EUR 48,160000	2.865.520,00	4,21
HANSAinternational	DE0008479080		ANT	747.800	12.000	79.700	EUR 17,160000	12.832.248,00	18,84
HANSArenta	DE0008479015		ANT	553.450	6.400	67.750	EUR 23,640000	13.083.558,00	19,21
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	21.360	0	9.000	EUR 30,860000	659.169,60	0,97
HANSAzins	DE0008479098		ANT	272.800	0	29.200	EUR 25,630000	6.991.864,00	10,27
<b>Gruppeneigene sonstige Investmentanteile<sup>3)</sup></b>									
EUROPA-BOND	LU0088935605		ANT	35.050	0	0	EUR 54,040000	1.894.102,00	2,78
<b>Gruppenfremde sonstige Investmentanteile<sup>2)</sup></b>									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	4	3	0	EUR 99,972,660000	399.890,64	0,59
Astra-Fonds	DE0009777003		ANT	2.100	2.100	0	EUR 202,430000	425.103,00	0,62
DWS Invest - New Resources	LU0237015887		ANT	5.700	0	0	EUR 130,500300	743.851,71	1,09
DWS TOP 50 ASIEN	DE0009769760		ANT	5.800	1.500	0	EUR 105,200000	610.160,00	0,90
F.TEM.INV-T.GWTH A ACC	LU0114760746		ANT	43.000	0	7.000	EUR 10,030000	431.290,00	0,63
FID.FDS-EURO.P.GWTH A GL.	LU0048578792		ANT	147.000	100.000	0	EUR 11,440000	1.681.680,00	2,47
JPMF-EUROPE EQUITY A D.EO	LU0053685029		ANT	12.000	0	0	EUR 41,600000	499.200,00	0,73
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	DE0009774794		ANT	4.700	4.700	0	EUR 87,420000	410.874,00	0,60
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	LU0133643469		ANT	180.000	0	30.000	EUR 4,030000	725.400,00	1,07
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	21.000	0	0	EUR 26,090000	547.890,00	0,80
MLIIF - World Mining Fund Act.	LU0075056555		ANT	11.800	0	5.500	USD 101,200000	785.579,90	1,15
UBS(LUX)EQ.-USA	LU0098995292		ANT	9.300	0	2.000	USD 97,230000	594.854,94	0,87
Summe der sonstigen Investmentanteile							EUR	50.248.510,79	73,77
Summe Wertpapiervermögen							EUR	63.579.223,79	93,34
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	4.583.889,98				4.583.889,98	6,73
Summe der Bankguthaben							EUR	4.583.889,98	6,73
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	3.313,01				3.313,01	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.313,01	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>*)</sup></b>							EUR	-50.540,47	-0,07
<b>Fondsvermögen</b>								68.115.886,31	100
Anteilwert Class A							EUR	57,94	
Umlaufende Anteile Class A							STK	1.173.669,00	
Anteilwert Class S							EUR	58,06	
Umlaufende Anteile Class S							STK	1.928	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									93,34
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

\*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Depotgebühr



# HANSAbalance

<sup>1)</sup> Die Verwaltungsvergütung für KAG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAgeldmarkt	0,6000 % p. a.
HANSAimmobilia	0,5000 % p. a.
HANSAamerika	1,5000 % p. a.
HANSAasia	1,5000 % p. a.
HANSAeffekt	1,5000 % p. a.
HANSAeuropa	1,5000 % p. a.
HANSAinternational	0,9600 % p. a.
HANSArenta	0,7200 % p. a.
HANSAsecur	1,5000 % p. a.
HANSAzins	0,6000 % p. a.
EUROPA-BOND	0,8000 % p. a.

<sup>2)</sup> Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500 % p. a.	UBS(LUX)EQ.-USA	1,5000 % p. a.
Astra-Fonds	1,6000 % p. a.	UBS(D)KEY SEL.FD.GL.EQ.	1,5000 % p. a.
DWS Invest - New Resources	0,7500 % p. a.	NORDGLOBAL	1,0000 % p. a.
DWS TOP 50 ASIEN	1,4500 % p. a.	NORDCUMULA	0,8000 % p. a.
F.TEM.INV-T.GWTH A ACC	1,5000 % p. a.	Parvest - European Convert.Bd Cap.	0,5500 % p. a.
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	1,5000 % p. a.	GERLING RENDITE FONDS	0,4500 % p. a.
JPMF-EUROPE EQUITY A D.EO	1,5000 % p. a.		
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	1,6500 % p. a.		
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	1,2500 % p. a.		
SISF EURO EQUITY C ACC	0,6000 % p. a.		
MLIIF - World Mining Fund Act.	1,7500 % p. a.		

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

KAG-eigene Investmentanteile	per 29.02.2008
alle anderen Vermögenswerte:	per 28.02.2008

<b>Devisenkurse (in Mengennotiz)</b>	per 29.02.2008
US-Dollar USD	1,520100 = 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
– Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteile und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Sonstige Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde sonstige Investmentanteile</b>					
UBS(D)KEY SEL.FD.GL.EQ.	DE0008488214	ANT	–	6.100	
NORDGLOBAL	DE0008485343	ANT	–	6.600	
NORDCUMULA	DE0008484957	ANT	–	8.300	
Parvest - European Convert.Bd Act.au Port. Cap.	LU0086913125	ANT	–	14.000	
GERLING RENDITE FONDS	DE0008481052	ANT	–	135.000	

# HANSacentro

Fondsvermögen: EUR Class A: 95.812.049,71 (91.623.744,34); Class S: 144.824,38 (101.245,61)  
 Umlaufende Anteile: Stück Class A: 1.902.958 (1.725.757); Class S: 2.878 (1.908)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

<b>Gruppeneigene inländische sonstige Investmentanteile</b>	44.482	46,36	(50,10)
<b>Gruppeneigene ausländische sonstige Investmentanteile</b>	1.810	1,89	( 2,05)
<b>Gruppenfremde inländische sonstige Investmentanteile</b>	7.132	7,43	( 8,68)
<b>Gruppenfremde ausländische sonstige Investmentanteile</b>	27.489	28,65	(29,22)
<b>Anteile an gruppeneigenen Offenen Immobilienfonds</b>	13.235	13,79	( 9,91)
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	1.809	1,88	( 0,04)
	95.957	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2007)

## Vermögensaufstellung zum 29.02.2008

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2008	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>KAG-eigene Immobilien-Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene Offene Immobilienfonds<sup>1)</sup></b>									
HANSAimmobilien	DE0009817700		ANT	257.190	78.500	6.000	EUR 51,460000	13.234.997,40	13,79
Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen							EUR	13.234.997,40	13,79
<b>Sonstige Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene sonstige Investmentanteile<sup>2)</sup></b>									
HANSAamerika	DE0009799726		ANT	48.700	11.000	0	EUR 32,140000	1.565.218,00	1,63
HANSAasia	DE0009799734		ANT	49.475	4.400	0	EUR 33,200000	1.642.570,00	1,71
HANSAeffekt	DE0008479106		ANT	55.620	0	0	EUR 48,790000	2.713.699,80	2,83
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	119.240	36.250	0	EUR 48,160000	5.742.598,40	5,98
HANSAinternational	DE0008479080		ANT	706.600	48.000	145.000	EUR 17,160000	12.125.256,00	12,64
HANSArenta	DE0008479015		ANT	487.000	107.700	133.000	EUR 23,640000	11.512.680,00	12,00
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	55.835	0	0	EUR 30,860000	1.723.068,10	1,80
HANSAzins	DE0008479098		ANT	290.950	17.000	20.000	EUR 25,630000	7.457.048,50	7,77
<b>Gruppeneigene sonstige Investmentanteile<sup>2)</sup></b>									
EUROPA-BOND	LU0088935605		ANT	33.500	0	0	EUR 54,040000	1.810.340,00	1,89
<b>Gruppenfremde sonstige Investmentanteile<sup>2)</sup></b>									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	19	7	0	EUR 99,972,660000	1.899.480,54	1,98
DWS Invest - New Resources	LU0237015887		ANT	7.000	0	0	EUR 130,500300	913.502,10	0,95
DWS Nordamerika	DE0008490897		ANT	6.000	0	0	EUR 75,420000	452.520,00	0,47
DWS TOP 50 ASIEN	DE0009769760		ANT	18.090	0	0	EUR 105,200000	1.903.068,00	1,98
DWS VERMOEGENSBI.L.FONDS I	DE0008476524		ANT	16.800	3.000	0	EUR 93,190000	1.565.592,00	1,63
F.TEM.INV-T.GWTH A ACC	LU0114760746		ANT	89.300	0	20.000	EUR 10,030000	895.679,00	0,93
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	LU0048578792		ANT	361.000	208.000	0	EUR 11,440000	4.129.840,00	4,30
JPMF-EUROPE EQUITY A D.EO	LU0053685029		ANT	78.300	3.200	0	EUR 41,600000	3.257.280,00	3,39
Lazard Gl.Act.F.-Eur.Equity Fd	IE0005060367		ANT	1.958.500	35.000	0	EUR 2,158400	4.227.226,40	4,41
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	DE0009774794		ANT	15.000	15.000	0	EUR 87,420000	1.311.300,00	1,37
Metzler Japanese	IE0003722711		ANT	43.000	40.000	0	EUR 35,770000	1.538.110,00	1,60
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	LU0133643469		ANT	473.400	100.000	0	EUR 4,030000	1.907.802,00	1,99
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	130.300	0	0	EUR 26,090000	3.399.527,00	3,54
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	GB0002771052		ANT	2.259.000	480.000	0	EUR 1,560000	3.524.040,00	3,67
MLIIF - World Mining Fund Act.	LU0075056555		ANT	16.700	0	0	USD 101,200000	1.111.795,28	1,16
PARVEST-USA CAP.	LU0012181318		ANT	23.650	0	0	USD 85,500000	1.330.224,99	1,39
UBS(LUX)EQ.-USA	LU0098995292		ANT	19.600	2.000	0	USD 97,230000	1.253.672,78	1,31
Summe der sonstigen Investmentanteile							EUR	80.913.138,89	84,32
Summe Wertpapiervermögen							EUR	94.148.136,29	98,12
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben bei:									
Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	1.889.221,07				1.889.221,07	1,97
Summe der Bankguthaben							EUR	1.889.221,07	1,97
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	2.432,81				2.432,81	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.432,81	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>									
							EUR	-82.916,08	-0,09
<b>Fondsvermögen</b>									
Anteilwert Class A							EUR	50,35	
Umlaufende Anteile Class A							STK	1.902.958	
Anteilwert Class S							EUR	50,32	
Umlaufende Anteile Class S							STK	2.878	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,12
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

\*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Depotgebühr

# HANSACentro

<sup>1)</sup> Die Verwaltungsvergütung für KAG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAimmobilia	0,5000% p. a.
HANSAamerika	1,5000% p. a.
HANSAasia	1,5000% p. a.
HANSAeffekt	1,5000% p. a.
HANSAeuropa	1,5000% p. a.
HANSAinternational	0,9600% p. a.
HANSArenta	0,7200% p. a.
HANSAsecur	1,5000% p. a.
HANSAzins	0,6000% p. a.
EUROPA-BOND	0,8000% p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

<sup>2)</sup> Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500 % p. a.
DWS Invest - New Resources	0,7500 % p. a.
DWS Nordamerika	1,2500 % p. a.
DWS TOP 50 ASIEN	1,4500 % p. a.
DWS VERMOEGENSBIL.FONDS I	1,2500 % p. a.
F.TEM.INV-T.GWTH A ACC	1,5000 % p. a.
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	1,5000 % p. a.
JPMF-EUROPE EQUITY A D.EO	1,5000 % p. a.
Lazard Gl.Act.F.-Eur.Equity Fd	1,5000 % p. a.
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	1,6500 % p. a.
Metzler Japanese	1,5000 % p. a.
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	1,2500 % p. a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,6000 % p. a.
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	1,5000 % p. a.
MLIIF - World Mining Fund Act.	1,7500 % p. a.
PARVEST-USA CAP.	0,6000 % p. a.
UBS(LUX)EQ.-USA	1,0000 % p. a.
NORDGLOBAL	1,5000 % p. a.
DWS JAPAN-FONDS	1,2500 % p. a.
NORDINVEST EURODIVID. PRO	0,5000 % p. a.
Parvest - European Convert.Bd Act.au Port. Cap.	0,5500 % p. a.
First Private Europa Akt. ULM	1,5000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

KAG-eigene Investmentanteile	per 29.02.2008
alle anderen Vermögenswerte:	per 28.02.2008

<b>Devisenkurse (in Mengennotiz)</b>	per 29.02.2008
US-Dollar USD	1,520100 = 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
– Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Sonstige Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde sonstige Investmentanteile</b>					
NORDGLOBAL	DE0008485343	ANT	–	12.750	
DWS JAPAN-FONDS	DE0008490905	ANT	–	7.750	
NORDINVEST EURODIVID. PRO	DE000A0B71F8	ANT	–	7.500	
Parvest - European Convert.Bd Act.au Port. Cap.	LU0086913125	ANT	–	12.250	
First Private Europa Akt. ULM	DE0009795831	ANT	8.500	8.500	



# HANSAdynamic

Fondsvermögen: EUR Class A: 81.828.954,18 (85.635.776,98); Class S: 141.948,44 (101.712,98)  
Umlaufende Anteile: Stück Class A: 1.950.573 (1.813.994); Class S: 3.381 (2.153)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

<b>Gruppeneigene inländische sonstige Investmentanteile</b>	19.152	23,36	(26,90)
<b>Gruppenfremde inländische sonstige Investmentanteile</b>	11.058	13,49	(15,70)
<b>Gruppenfremde ausländische sonstige Investmentanteile</b>	45.209	55,15	(52,11)
<b>Anteile an gruppeneigenen offenen Immobilienfonds</b>	6.131	7,48	( 5,04)
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	421	0,51	( 0,25)
	<b>81.971</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.08.2007)

# HANSAdynamic

## Vermögensaufstellung zum 29.02.2008

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2008	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>KAG-eigene Immobilien-Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene Offene Immobilienfonds<sup>3)</sup></b>									
HANSAimmobilia	DE0009817700		ANT	119.135	45.300	13.900	EUR 51,460000	6.130.687,10	7,48
Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen							EUR	6.130.687,10	7,48
<b>Sonstige Investmentanteile</b>									
<b>KAG-eigene sonstige Investmentanteile<sup>3)</sup></b>									
HANSAamerika	DE0009799726		ANT	75.100	15.000	5.500	EUR 32,140000	2.413.714,00	2,95
HANSAasia	DE0009799734		ANT	56.800	5.800	0	EUR 33,200000	1.885.760,00	2,30
HANSAeffekt	DE0008479106		ANT	100.380	0	3.100	EUR 48,790000	4.897.540,20	5,98
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	120.305	11.750	0	EUR 48,160000	5.793.888,80	7,07
HANSArenta	DE0008479015		ANT	69.000	88.000	192.000	EUR 23,640000	1.631.160,00	1,99
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	81.980	0	3.000	EUR 30,860000	2.529.902,80	3,09
<b>Gruppenfremde sonstige Investmentanteile<sup>3)</sup></b>									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	21	6	0	EUR 99,972,660000	2.099.425,86	2,56
Astra-Fonds	DE0009777003		ANT	8.100	8.100	0	EUR 202,430000	1.639.683,00	2,00
DWS Invest - New Resources	LU0237015887		ANT	7.000	0	0	EUR 130,500300	913.502,10	1,12
DWS Nordamerika	DE0008490897		ANT	18.950	3.100	0	EUR 75,420000	1.429.209,00	1,74
DWS TOP 50 ASIEN	DE0009769760		ANT	16.450	0	0	EUR 105,200000	1.730.540,00	2,11
DWS VERMOEGENSBI.L. FONDS I	DE0008476524		ANT	28.400	8.000	0	EUR 93,190000	2.646.596,00	3,23
F.TEM. INV.-T.GWTH A ACC	LU0114760746		ANT	196.650	0	15.000	EUR 10,030000	1.972.399,50	2,41
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	LU0048578792		ANT	501.500	294.000	0	EUR 11,440000	5.737.160,00	7,00
JPMF-EUROPE EQUITY A D.EO	LU0053685029		ANT	103.000	0	0	EUR 41,600000	4.284.800,00	5,23
Lazard Gl.Act.F.-Eur.Equity Fd	IE0005060367		ANT	2.150.000	0	0	EUR 2,158400	4.640.560,00	5,66
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	DE0009774794		ANT	17.300	17.300	0	EUR 87,420000	1.512.366,00	1,85
Metzler Japanese	IE0003722711		ANT	59.800	42.800	0	EUR 35,770000	2.139.046,00	2,61
Nordea 1-European Value	LU0064319337		ANT	105.600	10.000	0	EUR 34,110000	3.602.016,00	4,39
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	LU0133643469		ANT	674.000	27.500	0	EUR 4,030000	2.716.220,00	3,31
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	182.000	0	0	EUR 26,090000	4.748.380,00	5,79
THREADD.-EUROPEAN GWTH T1	GB0002771052		ANT	3.725.000	790.000	0	EUR 1,560000	5.811.000,00	7,09
UBS(LUX)EQ.-MID CAPS EUR.	LU0049842692		ANT	3.830	0	0	EUR 569,840000	2.182.487,20	2,66
JPMF-JAPAN EQUITY JF A	LU0053696224		ANT	55.400	0	3.600	USD 26,370000	961.053,88	1,17
MLIIF - World Mining Fund Act.	LU0075056555		ANT	14.700	0	0	USD 101,200000	978.646,14	1,19
NORDEA 1-NTH AM.VAL.BP-DL	LU0076314649		ANT	55.000	0	0	USD 37,160000	1.344.516,81	1,64
PARVEST-USA CAP.	LU0012181318		ANT	30.500	0	0	USD 85,500000	1.715.512,14	2,09
UBS(LUX)EQ.-USA	LU0098995292		ANT	22.840	0	0	USD 97,230000	1.460.912,57	1,78
Summe der sonstigen Investmentanteile							EUR	75.417.998,00	92,01
Summe Wertpapiervermögen							EUR	81.548.685,10	99,49
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben bei: Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	521.919,82				521.919,82	0,64
Summe der Bankguthaben							EUR	521.919,82	0,64
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	3.682,75				3.682,75	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.682,75	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>*)</sup></b>									
			EUR	-103.385,05			EUR	-103.385,05	-0,13
<b>Fondsvermögen</b>								81.970.902,62	100
Anteilwert Class A							EUR	41,95	
Umlaufende Anteile Class A							STK	1.950.573	
Anteilwert Class S							EUR	41,98	
Umlaufende Anteile Class S							STK	3.381	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,48
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

\*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Depotgebühr

<sup>1)</sup> Die Verwaltungsvergütung für KAG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAimmobilia	0,5000 % p. a.
HANSAamerika	1,5000 % p. a.
HANSAasia	1,5000 % p. a.
HANSAeffekt	1,5000 % p. a.
HANSAeuropa	1,5000 % p. a.
HANSArenta	0,4800 % p. a.
HANSAsecur	1,5000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

<sup>2)</sup> Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500 % p. a.
Astra-Fonds	1,6000 % p. a.
DWS Invest - New Resources	0,7500 % p. a.
DWS Nordamerika	1,2500 % p. a.
DWS TOP 50 ASIEN	1,4500 % p. a.
DWS VERMOEGENSBI.L.FONDS I	1,2500 % p. a.
F.TEM.INV-T.GWTH A ACC	1,5000 % p. a.
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	1,5000 % p. a.
JPMF-EUROPE EQUITY A D.EO	1,5000 % p. a.
Lazard Gl.Act.F.-Eur.Equity Fd	1,5000 % p. a.
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	1,6500 % p. a.
Metzler Japanese	1,5000 % p. a.
Nordea 1-European Value	1,5000 % p. a.
PIONEER-US PIO.NAM.A EO C	1,2500 % p. a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,6000 % p. a.
THREADN.-EUROPEAN GWTH T1	1,5000 % p. a.
UBS(LUX)EQ.-MID CAPS EUR.	1,9200 % p. a.
JPMF-JAPAN EQUITY JF A	1,5000 % p. a.
MLIIF - World Mining Fund Act.	1,7500 % p. a.
NORDEA 1-NTH AM.VAL.BP-DL	1,5000 % p. a.
PARVEST-USA CAP.	0,6000 % p. a.
UBS(LUX)EQ.-USA	1,5000 % p. a.
DWS JAPAN-FONDS	1,2500 % p. a.
UBS(D)KEY SEL.FD.GL.EQ.	1,5000 % p. a.
NORDGLOBAL	1,0000 % p. a.
NORDINVEST EURODIVID. PRO	0,5000 % p. a.
UBS(D)EQ.FD-MID CAPS GERM	1,8000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

KAG-eigene Investmentanteile	per 29.02.2008
alle anderen Vermögenswerte:	per 28.02.2008

<b>Devisenkurse (in Mengennotiz)</b>	per 29.02.2008
US-Dollar USD	1,520100 = 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
– Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Sonstige Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde sonstige Investmentanteile</b>					
DWS JAPAN-FONDS	DE0008490905	ANT	–	11.125	
UBS(D)KEY SEL.FD.GL.EQ.	DE0008488214	ANT	–	13.900	
NORDGLOBAL	DE0008485343	ANT	1.500	24.000	
NORDINVEST EURODIVID. PRO	DE000A0B71F8	ANT	–	9.500	
UBS(D)EQ.FD-MID CAPS GERM	DE0009751750	ANT	–	4.000	





# Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien

## **HANSAINVEST**

### **Hanseatische Investment-GmbH**

Postfach 60 09 45  
22209 Hamburg  
Hausanschrift:  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:

Telefon: (0 18 03) 33 01 10

Telefax: (0 18 03) 33 01 11

Internet: [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)

E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

€ 10.500.000,-

Haftendes Eigenkapital:

€ 6.291.000,-

(Stand: 31.12.2006)

### **Gesellschafter:**

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,  
Dortmund

IDUNA Vereinigte Lebensversicherung aG  
für Handwerk, Handel und Gewerbe, Hamburg

### **Depotbank:**

CONRAD HINRICH DONNER BANK AG,  
Hamburg

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

€ 20.500.000,-

Haftendes Eigenkapital:

€ 69.358.000,-

(Stand: 31.12.2007)

### **Einzahlungen:**

HypoVereinsbank AG, Hamburg

BLZ 200 300 00, Konto-Nr. 791 178

CONRAD HINRICH DONNER BANK AG,  
Hamburg

BLZ 200 303 00, Konto-Nr. 2 075 008

### **Aufsichtsrat:**

Ulrich Leitermann (Vorsitzender)

Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe  
(zugleich stellvertretender Präsident  
des Verwaltungsrats der HANSA-NORD-LUX  
Managementgesellschaft sowie Vorsitzender  
des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset  
Management GmbH)

Udo Bandow (stellvertretender Vorsitzender),  
Präsident der Hanseatischen Wertpapierbörse  
Hamburg

(zugleich Präsident des Verwaltungsrats der  
HANSA-NORD-LUX Managementgesellschaft)

Peter Dreißig,  
Präsident der Handwerkskammer Cottbus

Michael Petmecky,  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe

Dr. Henner Puppel,  
Aufsichtsratsmitglied der National-Bank AG,  
Essen

Rainer Reichhold,  
Präsident der Handwerkskammer  
Region Stuttgart

### **Wirtschaftsprüfer:**

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft/  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

### **Geschäftsführung:**

Nicholas Brinckmann

Gerhard Lenschow  
(zugleich Verwaltungsratsmitglied der  
HANSA-NORD-LUX Managementgesellschaft  
sowie Geschäftsführer der SIGNAL IDUNA  
Asset Management GmbH)

Dr. Jörg W. Stotz  
(zugleich Mitglied der Geschäftsführung der  
SIGNAL IDUNA Private Equity Fonds GmbH  
und der SIGNAL IDUNA Select Invest GmbH)

Lothar Tuttas

